



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

सी.जी.-डी.एल.-अ.-25012023-243204  
CG-DL-E-25012023-243204

असाधारण  
EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (ii)  
PART II—Section 3—Sub-section (ii)

प्राधिकार से प्रकाशित  
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 386]  
No. 386]

नई दिल्ली, बुधवार, जनवरी 25, 2023/माघ 5, 1944  
NEW DELHI, WEDNESDAY, JANUARY 25, 2023/MAGHA 5, 1944

वित्त मंत्रालय  
(राजस्व विभाग)  
(केंद्रीय प्रत्यक्ष कर बोर्ड)  
अधिसूचना

नई दिल्ली, 25 जनवरी, 2023

(आय-कर)

**का.आ. 400(अ).**—आयकर अधिनियम, 1961 (1961 का 43) (एतश्मिन् पश्चात् जिसे “उक्त अधिनियम” से संदर्भित किया गया है) की धारा 10 के उपवाक्य (23चड) के स्पष्टीकरण 1 के उपवाक्य (ग) के उप-उपवाक्य (iv) के तहत प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए केंद्र सरकार, एतद्वारा, पेंशन फंड अर्थात् कैलिफोर्निया पब्लिक एंप्लॉयज रिटायरमेंट सिस्टम (PAN: AAATC6038J), (एतश्मिन् पश्चात् जिसे “उक्त निर्धारिती” से संदर्भित किया गया है) को इसके द्वारा भारत में, इस अधिसूचना के सरकारी राजपत्र में प्रकाशित किए जाने की तारीख को या उसके पश्चात् तथा 23 मार्च, 2024 को या उसके पहले, किए गए पात्र निवेश (एतश्मिन् पश्चात् जिसे “उक्त निवेश” से संदर्भित किया गया है) के संबंध में उक्त उपवाक्य के उद्देश्य से “विनिर्दिष्ट व्यक्ति” के रूप में विनिर्दिष्ट करती है। बशर्ते कि निम्नलिखित शर्तें पूरी होती हों, यथा:

(i) उक्त निर्धारिती को उक्त निवेश के किए जाने की तारीख से लेकर उस तारीख तक जिस तारीख को उक्त निवेश का परिसमापन होता हो, तक की अवधि के भीतर आने वाले पिछले सभी सुसंगत वर्षों की आय ‘रिटर्न’ को उक्त अधिनियम की धारा 139 की उपधारा 1 के अंतर्गत आयकर रिटर्न भरे जाने की विनिर्दिष्ट तारीख को या उसके पहले-पहले भरना होगा;

(ii) आयकर नियमावली, 1962 के नियम 2घख के उपवाक्य (vi) के प्रावधानों के अनुसार, उक्त निर्धारिती को ऐसे रिटर्न के साथ-साथ उक्त वित्तीय वर्ष के दौरान के उक्त अधिनियम की धारा 10 के उपवाक्य (23चड) के प्रावधानों के अनुपालन से संबंधित फार्म संख्या 10खखग में एक प्रमाण पत्र, जो कि उक्त अधिनियम की धारा 288 की उपधारा (2) के नीचे दिए गए स्पष्टीकरण में यथा-परिभाषित किसी लेखाकार से प्राप्त किया गया हो, को संलग्न करना होगा;

(iii) आयकर नियमावली, 1962 के नियम 2घख के उपवाक्य (v) के अंतर्गत यथा-अपेक्षित, उक्त निर्धारिती द्वारा किसी तिमाही के दौरान भारत में किए जाने वाले प्रत्येक निवेश का ब्यौरा उस तिमाही के समाप्त होने के एक महीने के भीतर फार्म नं. 10खखख में दिया जाना होगा;

(iv) उक्त निर्धारिती ऐसे निवेश, जिस पर उक्त अधिनियम की धारा 10 के उपवाक्य (23चड) के अंतर्गत छूट दी जा सकती हो, से संबंधित आय और व्यय का अलग-अलग लेखा रखेगा;

(v) उक्त निर्धारिती का विनियमन कैलिफोर्निया राज्य की सरकार, संयुक्त राज्य अमेरिका के कानून के अंतर्गत ही होता रहेगा;

(vi) सेवानिवृत्ति, सामाजिक सुरक्षा, रोजगार, अपंगता, मृत्युपरांत लाभ या इसी प्रकार के अन्य मुआवजे जोकि ऐसे कोष या योजना, जैसी भी स्थिति हो, के भागीदार लाभानुभोगियों के लिए हों, के लिए संस्थापित एक या एक से अधिक कोष या योजना के वैधानिक दायित्व और सुपरिभाषित अंशदान को पूरा करने के लिए ऐसी परिसंपत्ति के संचालन या उसके निवेश की जिम्मेदारी उक्त निर्धारिती पर ही होगी;

(vii) उक्त निर्धारिती के अर्जन और परसंपत्तियों का उपयोग उपर्युक्त उपवाक्य(vi) में संदर्भित कोष या योजना के भागीदारों या लाभानुभोगियों के प्रति वैधानिक दायित्वों और विनिर्दिष्ट अंशदानों को पूरा करने में ही किया जाएगा और ऐसे-ऐसे अर्जन या पेंशनकोष की परिसंपत्ति के कुछ भी हिस्से का लाभ किसी अन्य निजी व्यक्ति को नहीं मिलेगा। “हालांकि यह बात भारत में निवेश किए जाने से भिन्न अन्य किसी उद्देश्य के लिए किसी ऋण या उधारी उक्त, अधिनियम की धारा 10 के उपवाक्य (23चड) के स्पष्टीकरण 2 के (उपवाक्य ii) के उप-उपवाक्य (ख) में यथापरिभाषित, के ऋणी या जमाकर्ता को किए जाने वाले किसी भुगतान पर लागू नहीं होगी;

(viii) उक्त निर्धारिती पर भारत में किए जाने वाले ऐसे निवेश के उद्देश्य से प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से कोई भी ऋण या उधारी, उक्त अधिनियम की धारा 10 के उपवाक्य (23चड) के स्पष्टीकरण के उपवाक्य(ii) के उप-उपवाक्य (ख) में यथापरिभाषित, नहीं होनी चाहिए;

(ix) उक्त निर्धारिती निवेशती के दिन प्रतिदिन के प्रकार्यों में, उक्त अधिनियम की धारा 10 के उपवाक्य (23 चड) के स्पष्टीकरण 2 के उपवाक्य (i) में यथापरिभाषित, हिस्सा नहीं लेगा। लेकिन निवेशती में किए गए निवेश की सुरक्षा की दृष्टि से होने वाले मॉनिटरिंग तंत्र, जिसमें कि निदेशकों या अधिशाषी निदेशक की नियुक्ति का अधिकार भी शामिल है, को ऐसे निवेशिती के दिन-प्रतिदिन के प्रकार्यों में भागीदारी नहीं माना जाएगा; और

(x) उक्त निर्धारिती के ऐसे निवेशों को, उक्त अधिनियम की धारा 10 के उपवाक्य (23 चड) के उपउपवाक्य(ii) के अंतर्गत जैसा कि अपेक्षित है, कम से कम तीन साल के लिए रखा जाना होगा।

2. उक्त अधिनियम की धारा 10 के उक्त उपवाक्य (23चड) में तथा इस अधिसूचना में यथा-प्रतिपादित किसी भी शर्त का उल्लंघन करने पर उक्त निर्धारिती कर से छूट पाने का पात्र नहीं रह पाएगा।

3. यह अधिसूचना सरकारी राजपत्र में किए जाने वाले अपने प्रकाशन की तारीख से लागू होगी।

[अधिसूचना सं. 02/2023/फा.सं. 500/पीएफ5/एस10(23एफई)/एफटी और टीआर-II-पार्ट(1)]

श्री वत्स सेहरा, अवर सचिव

**MINISTRY OF FINANCE**  
**(Department of Revenue)**  
**(CENTRAL BOARD OF DIRECT TAXES)**

**NOTIFICATION**

New Delhi, the 25th January, 2023

**(INCOME-TAX)**

**S.O. 400(E).**—In exercise of powers conferred by sub-clause (iv) of clause (c) of the *Explanation 1* to clause (23FE) of section 10 of the Income-tax Act, 1961 (43 of 1961) (hereinafter referred to as the “Act”), the Central Government hereby specifies the pension fund, namely, the California Public Employees Retirement System (PAN: AAATC6038J), (hereinafter referred to as “the assessee”) as the specified person for the purposes of the said clause in respect of the eligible investment made by it in India on or after the date of publication of this notification in the Official Gazette but on or before the 31st day of March, 2024 (hereinafter referred to as the “the said investments”) subject to the fulfillment of the following conditions, namely:-

- (i) the assessee shall file return of income, for all the relevant previous years falling within the period beginning from the date in which the said investment has been made and ending on the date on which such investment is liquidated, on or before the due date specified for furnishing the return of income under sub-section (1) of section 139 of the Act;
  - (ii) the assessee shall furnish along with such return a certificate in Form No. 10BBC in respect of compliance to the provisions of clause (23FE) of section 10 of the Act, during the financial year, from an accountant as defined in the *Explanation* below sub-section (2) of section 288 of the Act, as per the provisions of clause (vi) of rule 2DB of the Income-tax Rules, 1962;
  - (iii) the assessee shall intimate the details in respect of each investment made by it in India during the quarter within one month from the end of the quarter in Form No. 10BBB, as required under clause (v) of rule 2DB of the Income-tax Rules, 1962;
  - (iv) the assessee shall maintain a segmented account of income and expenditure in respect of such investment which qualifies for exemption under clause (23FE) of section 10 of the Act;
  - (v) the assessee shall continue to be regulated under the laws of the Government of the State of California, United States of America;
  - (vi) the assessee shall be responsible for administering or investing the assets for meeting the statutory obligations and defined contributions of one or more funds or plans established for providing retirement, social security, employment, disability, death benefits or any similar compensation to the participants or beneficiaries of such funds or plans, as the case may be;
  - (vii) the earnings and assets of the assessee should be used only for meeting statutory obligations and defined contributions for participants or beneficiaries of funds or plans referred to in clause (vi) and no portion of the earnings or assets of the pension fund inures any benefit to any other private person; barring any payment made to creditors or depositors for loan or borrowing as defined in sub-clause (b) of clause (ii) of *Explanation 2* to clause (23FE) of section 10 of the Act, taken for the purposes other than for making investment in India;
  - (viii) the assessee shall not have any loans or borrowings as defined in sub-clause (b) of clause (ii) of *Explanation 2* to clause (23FE) of section 10 of the Act, directly or indirectly, for the purposes of making investment in India;
  - (ix) the assessee shall not participate in the day to day operations of investee as defined in clause (i) of *Explanation 2* to clause (23FE) of section 10 of the Act, but the monitoring mechanism to protect the investment with the investee including the right to appoint directors or executive director shall not be considered as participation in the day to day operations of the investee; and
  - (x) the said investments of the assessee shall be held for at least three years as required under sub-clause (ii) of clause (23FE) of section 10 of the Act.
2. Violation of any of the conditions stipulated in clause (23FE) of section 10 of the Act and this notification shall render the assessee ineligible for the tax exemption.
3. This notification shall come into force from the date of its publication in the Official Gazette.

[Notification No. 02/2023/F. No. 500/PF5/S10(23FE)/FT&TR-II-Part(1)]

SRI VATSA SEHRA, Under Secy.